

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 26 de mayo del 2016

A los Señores Accionistas de:

DORCUPER S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de DORCUPER S.A. (una sociedad anónima ecuatoriana) que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos pertinentes y relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables necesarias que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios y normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los

estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**5. Incertidumbre acerca del futuro**

La compañía ha sufrido pérdidas importantes durante los años 2015 y 2014 por US\$374,080 y US\$221,444, respectivamente, esto supera el límite máximo permitido por la legislación vigente y coloca a la Compañía en causal de disolución. La recuperación de los activos depende del éxito de las operaciones futuras de la compañía.

**Opinión**

6. En nuestra opinión, en vista de la importancia del asunto que se expone en el párrafo precedente, no podemos expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros arriba mencionados.

*Garraín C. P.*  
Consultores y Asesores Financieros  
Farfán-Mejía "Farmesil Cía. Ltda."  
No. de Registro en la  
Superintendencia de Compañías  
SC-RNAE 101

Refrendado por

*Galo Farfán P.*  
ING. GALO FARFÁN P., MBA  
Licencia profesional 7871

Guayaquil, Ecuador

## DORCUPER S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

## ACTIVOS

	<u>Notas</u>	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	4	31,758
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	44,174
Impuestos por cobrar	6	110,099
Inventarios	7	343,017
Total activos corrientes		<u>529,048</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, y equipos, neto	8	117,042
Otros activos		9,326
Total activos no corrientes		<u>126,368</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>655,416</u></u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

## PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	9	37,208
Cuentas por pagar	10	533,988
Pasivos acumulados - provisiones	11	6,419
Impuestos por pagar		375
Total pasivos corrientes		<u>577,990</u>

## PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	9	740,000
Total pasivos no corrientes		<u>740,000</u>
Total pasivos		<u><u>1,317,990</u></u>

## PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito	12	600
Resultados acumulados		(289,294)
Estado de Resultado Integral del año - utilidad (pérdida)		<u>(374,080)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>(662,574)</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>655,416</u></u>

Los notas que se acompañan de las páginas 7 a la 24 forman parte integral de los estados financieros.

## DORCUPER S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

## ACTIVOS

	<u>Notas</u>	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	4	31,758
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	44,174
Impuestos por cobrar	6	110,099
Inventarios	7	343,017
Total activos corrientes		<u>529,048</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, y equipos, neto	8	117,042
Otros activos		9,326
Total activos no corrientes		<u>126,368</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>655,416</u></u>

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

## PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	9	37,208
Cuentas por pagar	10	533,988
Pasivos acumulados + provisiones	11	6,419
Impuestos por pagar		375
Total pasivos corrientes		<u>577,990</u>

## PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	9	740,000
Total pasivos no corrientes		<u>740,000</u>
Total pasivos		<u><u>1,317,990</u></u>

## PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito	12	600
Resultados acumulados		(289,294)
Estado de Resultado Integral del año + utilidad (pérdida)		<u>(374,080)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>(662,574)</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>655,416</u></u>

Las notas que se acompañan de las páginas 7 a la 24 forman parte integral de los estados financieros.

DORCIPER S.A.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015
Ventas netas		430,797
Costos de ventas		<u>246,132</u>
Utilidad bruta		184,665
Gastos de operación:		
Gastos de administración		424,029
Gastos de ventas		<u>74,269</u>
Total gastos de operación		498,298
Utilidad antes de otros gastos y egresos (Ingresos)		<u>(313,633)</u>
Otros egresos (Ingresos)		
Gastos financieros		50,457
Gastos por ISD		7,761
Otros Ingresos		<u>(1,008)</u>
		<u>54,210</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores		(367,843)
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		
		<u>—</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		(367,843)
IMPUESTO A LA RENTA	13	<u>6,237</u>
Estado de Resultado Integral del año - utilidad		<u>(374,080)</u>

Las notas que se acompañan de las páginas 7 a la 24 forman parte integral de los estados financieros.

**DORCUPER S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados Acumulados	Estado de Resultado Integral del año - utilidad (pérdida)	Totales
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	230	(221,444)	(220,414)
Insuficiencia en la amortización de los activos por adecuaciones en propiedades arrendadas		(65,008)		(65,008)
Baja de crédito tributario de impuesto a la renta		(3,271)		(3,271)
Otros		199		199
Saldo al 31 de diciembre del 2014 ajustado	800	(67,850)	(221,444)	(288,494)
Transacciones del año:				
Transferencias		(221,444)	221,444	-
Estado de Resultado Integral del año - utilidad (pérdida)			(374,080)	(374,080)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	(289,294)	(374,080)	(662,574)

Los datos que se acompañan de las páginas 7 a la 24 forman parte Integral de los estados financieros

DORCUPER S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2015
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	433,567
Efectivo pagado a proveedores, y otros pagos	(242,519)
Efectivo pagado a empleados	(71,413)
Efectivo pagado en otros gastos	(209,622)
Efectivo pagado en impuestos corrientes	(31,473)
Gastos financieros	(50,707)
Otros ingresos	4,007
Efectivo neto de (utilizado) en actividades de operación	<u>(168,160)</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Pagos obligaciones bancarias	(195,441)
Nuevos Prestamos	30,000
Prestamos de relacionadas	349,162
Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento	<u>183,721</u>
Incremento (disminución) neto del efectivo	15,561
Más efectivo al inicio del período	16,197
Efectivo al final del período (Ver nota 4)	<u>31,758</u>

Las notas que se acompañan de las páginas 7 a la 24 forman parte integral de los estados financieros.